

Denominazione del prodotto: Strategia di Investimento People & Planet ("la Strategia di Investimento")

Identificativo della persona giuridica: CA Indosuez Wealth (Europe), Italy Branch, il "Mandatario"  
LEGAL ENTITY IDENTIFIER: 549300UA2M7UCJX8SE64

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Per **investimento sostenibile** si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché non arrechi un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e le società che beneficiano degli investimenti da parte del prodotto finanziario seguano pratiche di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco delle attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo d'investimento sostenibile?



**Sì**



**No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_\_%**

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_\_%**

☒ **Promuoveva caratteristiche ambientali e/o sociali (A/S) e, benché non avesse come obiettivo l'investimento sostenibile, conteneva una percentuale del 61% di investimenti sostenibili**

☒ aventi un obiettivo ambientale ed effettuati in attività considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE

☒ aventi un obiettivo ambientale ed effettuati in attività che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE

☒ aventi un obiettivo sociale

☐ Promuoveva caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato investimenti sostenibili**

Si noti che poiché il portafoglio è investito unicamente in fondi, il Mandatario si basa sulla dichiarazione contenuta negli EET - European ESG Template - degli asset manager in cui investe. Non essendo ad oggi un obbligo normativo, nel periodo non erano disponibili informazioni dettagliate sugli investimenti della Strategia di Investimento "aventi un obiettivo ambientale ed effettuati in attività che sono o non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE".



### In che misura le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario sono state attuate?

Le caratteristiche ambientali e/o sociali ("A/S"), promosse dalla Strategia di Investimento, consistono nell'investire prevalentemente in OICR con elevata propensione ai temi ESG.

La Strategia di Investimento ha investito in OICR "di Gruppo", ossia OICR gestiti da un'entità del Gruppo Indosuez Wealth Management e/o in OICR "di terzi", ossia non gestiti da un'entità del Gruppo Indosuez Wealth Management.

#### 1. Caratteristiche A/S promosse per gli investimenti in OICR di Gruppo

Gli OICR di Gruppo in cui la Strategia di Investimento ha investito sono stati oggetto di un'analisi dettagliata tramite *look through* del profilo ESG degli emittenti corrispondenti, applicando la metodologia di rating ESG del Gruppo Indosuez Wealth Management, descritta di seguito.

#### Valutazione Rating ESG tramite *look through* degli OICR di Gruppo

Il Gruppo Indosuez Wealth Management si è avvalso dell'analisi di un provider esterno che beneficia di risorse e team dedicati ed esperti in materia ESG. Il provider ha assegnato, su base mensile, dei rating ESG agli investimenti target, basandosi sull'analisi di 37 criteri ambientali, sociali e di governance, che comprendono 16 criteri generici e 21 criteri specifici per i diversi settori e di molteplici data provider. I rating ESG ricevuti sono stati trasformati applicando una griglia di rating specifica del Gruppo Indosuez Wealth Management su una scala da 0 (rating più basso) a 100 (rating più alto).

#### 2. Caratteristiche A/S promosse per gli investimenti in OICR di terzi

La selezione degli OICR di terzi idonei si è basata, in particolare, sui seguenti criteri:

- 1) Classificazione ai sensi dell'Articolo 8 SFDR, con un impegno minimo di investimenti sostenibili del 10%, o dell'Articolo 9
- 2) Qualità dell'analisi ESG degli emittenti, realizzata dalle società di gestione degli OICR di terzi attraverso l'arricchimento della IDD ("Investment Due Diligence")
- 3) Qualità degli allegati precontrattuali SFDR e delle relazioni extra-finanziarie (informazioni periodiche o altre relazioni extra-finanziarie)
- 4) Presa in considerazione degli impatti negativi in materia di sostenibilità.

Al 31/12/2025, il 100% degli attivi della Strategia di Investimento è stato allocato a investimenti allineati alle caratteristiche A/S promosse, corrispondenti alle politiche sopra descritte.

Gli indicatori di sostenibilità permettono di valutare in che modo sono conseguite le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#### ● **Qual è stata la performance degli indicatori di sostenibilità?**

Percentuale di OICR con elevata propensione ai temi ESG, classificati ai sensi dell'Articolo 8 o Articolo 9 del Regolamento SFDR: 100%

Percentuale di investimenti sostenibili: 61%

#### ● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Dati alla fine del 2023:

Percentuale di OICR che presentano profili ESG elevati, classificati come Articolo 8 o Articolo 9 ai sensi del Regolamento SFDR: 84% degli attivi della Strategia di Investimento

Percentuale di investimenti sostenibili: 30,2% degli attivi della Strategia di Investimento

Dati alla fine del 2024:

Percentuale di OICR che presentano profili ESG elevati, classificati come Articolo 8 o Articolo 9 ai sensi del Regolamento SFDR: 99,7% degli attivi della Strategia di Investimento

Percentuale di investimenti sostenibili: 64,1% degli attivi della Strategia di Investimento

- ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intendeva in particolare realizzare e in che modo gli investimenti sostenibili effettuati hanno contribuito a tali obiettivi?***

Per gli OICR di Gruppo oggetto di analisi tramite *look through*:

L'obiettivo degli investimenti sostenibili degli OICR di Gruppo era di investire in emittenti target che si prefiggevano due obiettivi:

- 1) perseguire le migliori prassi ambientali e sociali;
- 2) non offrire prodotti o servizi che arrechino danno all'ambiente o alla società.

Si è stabilito che "contribuire a criteri di sostenibilità a lungo termine" significa, a livello degli emittenti, che questi devono essere esemplari, nel loro settore, per almeno un fattore ambientale o sociale. La definizione di un emittente esemplare nel suo settore si basa sulla metodologia di rating ESG utilizzata per misurare la performance ESG di un emittente. Per essere qualificato come "esemplare", un emittente deve far parte del primo terzo delle imprese del suo settore di attività per almeno un fattore ambientale o sociale.

Un emittente soddisfa tali criteri di sostenibilità a lungo termine se non è esposto in modo significativo ad operazioni incompatibili con tali criteri (ad es. tabacco, armamenti, scommesse, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e fabbricazione di pesticidi, produzione di plastica monouso).

Per gli OICR di terzi:

Poiché gli OICR di terzi non sono oggetto di un'analisi tramite *look through*, gli obiettivi degli investimenti sostenibili della Strategia di Investimento per la quota investita in tali OICR di terzi hanno potuto essere monitorati solo come "best effort", ossia dimostrando un miglioramento o buone prospettive di miglioramento delle relative pratiche e performance ESG nel tempo, tenendo ovviamente conto del limite dell'approccio adottato, vale a dire che esso dipende dalle metodologie sviluppate dalle società di gestione di tali OICR affinché un investimento potesse essere qualificato come sostenibile.

Nell'ambito del processo di selezione degli OICR di terzi, il Mandatario si è accertato, tuttavia, che gli obiettivi d'investimento sostenibili di tali OICR non si discostavano in modo significativo da quelli applicabili agli OICR di Gruppo analizzati tramite *look through*.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- ***In che misura gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in particolare realizzare non arrecano un danno significativo a un obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Per gli OICR di Gruppo:

Il principio di non arrecare un danno significativo, chiamato anche valutazione DNSH (Do Not Significantly Harm), si basa sugli indicatori dei Principali Effetti Negativi (come l'intensità delle emissioni a effetto serra dell'emittente) attraverso una combinazione di indicatori (ad esempio, l'impronta di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad esempio, l'impronta di carbonio dell'emittente non può essere nel peggiore decile del settore). Oltre a questi criteri stabiliti

specificamente per tale valutazione, il Mandatario ha tenuto conto di alcuni indicatori dei Principali Effetti Negativi nell'ambito della sua politica di esclusione.

Oltre ai fattori di sostenibilità coperti dalla prima valutazione, è stata definita una seconda valutazione per controllare che l'emittente non abbia un impatto ambientale o sociale tra i peggiori del settore.

Per gli OICR di terzi:

Nell'ambito del suo processo di selezione e monitoraggio degli OICR di terzi, il Mandatario si è accertato, applicando il "best effort", che i gestori degli OICR di terzi abbiano effettuato una valutazione DNSH sugli investimenti considerati sostenibili e sulla loro attuazione, in particolare sulla base degli allegati precontrattuali, delle informazioni periodiche degli OICR e di ogni altra relazione extra-finanziaria pertinente.

*– In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi?*

Gli OICR di Gruppo hanno tenuto conto di questi indicatori effettuandone il monitoraggio (ad esempio l'intensità delle emissioni a effetto serra dell'emittente). Tale monitoraggio si è articolato intorno alla combinazione di indicatori (ad es. impronta di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. l'impronta di carbonio del target non può essere nel peggiore decile del settore). Oltre a questi criteri stabiliti specificamente per tale valutazione, il Mandatario ha tenuto conto di alcuni indicatori dei Principali Effetti Negativi nell'ambito della sua politica di esclusione.

Il modo in cui gli OICR di terzi hanno tenuto conto di questi indicatori è dipeso dalle procedure attuate dalla loro società di gestione. Tuttavia, il Mandatario si è informato, applicando il "best effort", in merito alle politiche attuate per tener conto di tali indicatori, in particolare sulla base degli allegati precontrattuali, delle informazioni periodiche di tali OICR e di ogni altra relazione extra-finanziaria pertinente.

*– Gli investimenti sostenibili erano conformi alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione dettagliata:*

Per gli OICR di Gruppo per i quali viene effettuata un'analisi della sostenibilità degli investimenti tramite *look through*, l'allineamento alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato valutato e assicurato nell'ambito del processo di identificazione degli investimenti sostenibili. Il Mandatario ha analizzato le imprese tramite il suo rating ESG e la sua politica di esclusione per decidere se includerle o no nel proprio universo d'investimento.

Il modo in cui gli OICR di terzi si conformano alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è dipeso dalle procedure di due diligence attuate dalla loro società di gestione. Nell'ambito della selezione e del monitoraggio degli OICR di terzi, il Mandatario si è informato, applicando il "best effort", in merito alle politiche attuate per tener conto di tali principi nella definizione degli investimenti sostenibili idonei agli OICR di terzi, sulla base, in particolare, degli allegati precontrattuali, delle informazioni periodiche di tali OICR e di ogni altra relazione extra-finanziaria pertinente.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio del "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili.

Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.



### **In che modo questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

La Strategia di Investimento ha preso in considerazione i Principali Effetti Negativi sui fattori di sostenibilità nel modo seguente:

| #  | INDICATEUR D'INCIDENCES NEGATIVES                                                                                                      | APPROCHE RETENUE POUR LES OPC INTERNES | APPROCHE                                                      |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 1  | Emissions de GES (niveaux 1, 2 et 3)                                                                                                   | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 2  | Empreinte carbone                                                                                                                      | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 3  | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements                                                                        | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 4  | Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles                                                            | Notation ESG et politique d'exclusion  | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 5  | Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable                                                                       | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 6  | Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique                                                               | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 7  | Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité                                          | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 8  | Rejets dans l'eau                                                                                                                      | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 9  | Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs                                                                                   | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 10 | Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Politique d'exclusion                  | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 14 | Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Politique d'exclusion                  | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 15 | Intensité de GES                                                                                                                       | Notation ESG                           | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |
| 16 | Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales                                                                    | Politique d'exclusion                  | Informations périodiques et autres reporting extra-financiers |



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **maggior percentuale di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 31/12/2025

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota degli investimenti in attivi specifici.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'elettricità prodotta da fonti energetiche interamente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza nucleare e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** permettono direttamente ad altre attività di contribuire in modo sostanziale alla realizzazione di un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni realizzabili.

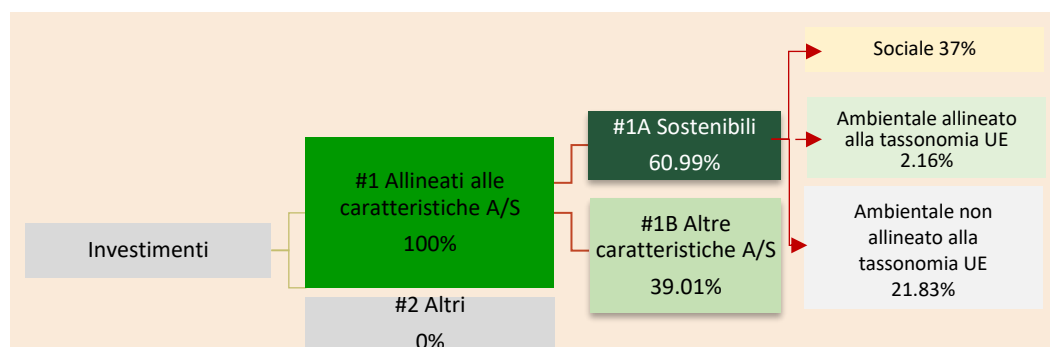
| Investimenti più importanti           | Settori          | Sottosettori     | Peso  | Area geografica |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------|-----------------|
| AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ACC PAR)     | Multi-settoriale | Multi-settoriale | 15,2% | Nord America    |
| INDO FDS IMPACT G                     | Multi-settoriale | Multi-settoriale | 8,9%  | Internazionale  |
| JH HF GL SUS EQ HB2 EUR               | Multi-settoriale | Multi-settoriale | 8,8%  | Internazionale  |
| VONTOBEL FD SUSTASIA(EX JAP)HI        | Multi-settoriale | Multi-settoriale | 8,7%  | Asia            |
| JPM Carb Transition Gbl EqtBETFUsdAcc | Multi-settoriale | Multi-settoriale | 8,4%  | Internazionale  |
| MIROVA WOMEN LEADERS EQ FD IAE        | Multi-settoriale | Multi-settoriale | 5,8%  | Internazionale  |
| A-F EURO SUB BD RESP I2 EUR C         | Multi-settoriale | Multi-settoriale | 5,4%  | Internazionale  |



## Qual era la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità?

### ● Qual era l'allocazione degli attivi?

Il 100% degli attivi è stato investito in emittenti allineati alle caratteristiche A/S promosse (#1 Allineati alle caratteristiche A/S); tra questi investimenti, quelli considerati investimenti sostenibili hanno rappresentato il 61%. Il resto degli attivi era costituito da disponibilità liquide e valori assimilati come pure da investimenti non classificati e non era allineato alle caratteristiche A/S (#2 Altri).



La categoria **#1 Allineati alle caratteristiche A/S**: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

La categoria **#2 Altri** comprende gli investimenti restanti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né considerati come investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati alle caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili** che copre gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S** che copre gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● ***In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?***

Poiché il portafoglio è investito unicamente in fondi, la trasparenza per settore non è stata realizzata in questo esercizio. Tuttavia, sono in corso due diligence presso i gestori di attivi dei fondi in cui investiamo per garantire che questi fondi rispettino le nostre esclusioni extra finanziarie nel miglior modo possibile.



**In quale misura gli investimenti sostenibili aventi un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Mandatario non si è impegnato a investire il Strategia di Investimento in investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE. Non è stato pertanto calcolato l'allineamento alla tassonomia dell'UE degli investimenti sostenibili che hanno un obiettivo ambientale di questa Strategia di Investimento.

● ***Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?***

☒ No

● ***Qual era la percentuale di investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?***

Il Mandatario non si è impegnato a investire la Strategia di Investimento in attività di transizione e abilitanti. Questa percentuale non è stata quindi calcolata.

 Il simbolo rappresenta investimenti sostenibili aventi un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei** criteri per le attività economiche ecosostenibili ai sensi del regolamento (UE) 2020/852.

● ***Come è cambiata la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai periodi di riferimento precedenti?***

Questa percentuale è pari al 21,6% dell'attivo della Strategia di Investimento.



**Qual era la percentuale di investimenti sostenibili aventi un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Questa percentuale era pari al 21,83% dell'attivo della Strategia di Investimento.

<sup>1</sup> Le attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. Tutti i criteri applicabili alle attività economiche nei settori del gas fossile e dell'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.





### **Qual era la percentuale di investimenti socialmente sostenibili?**

Questa percentuale è risultata pari al 37% dell'attivo della Strategia di Investimento.



### **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale ad essi applicabili?**

La categoria "Altri" era costituita da investimenti non classificati a fini di diversificazione, da investimenti per i quali i dati sono assenti o da disponibilità liquide detenute come liquidità a titolo accessorio. Non esistevano garanzie ambientali o sociali minime per tali investimenti.



### **Quali misure sono state adottate per conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali nel periodo di riferimento?**

Nel sistema di gestione del portafoglio sono stati messi a disposizione indicatori di sostenibilità che consentono ai gestori di valutare immediatamente l'impatto delle loro decisioni di investimento sul portafoglio. Questi indicatori sono stati integrati nel quadro del controllo di Amundi, le cui responsabilità sono ripartite tra il primo livello di controllo effettuato dai team d'investimento stessi e il secondo livello di controllo effettuato dai team di rischio, i quali monitorano costantemente la conformità alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto.